LUNDBECK ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

- Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Λ. Κηφισίας 109,
151 24 Μαρούσι
Ελλάδα
https://lundbeck.com/gr
Τηλ.: +30 210 61 05 036, Φαξ : +30 210 61 05 039
Αρ. Μ.Α.Ε. 33192/01 ΑΤ/Β/95/195/280
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 1901601000

LUNDBECK ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Λ. Κηφισίας 109,

151 24 Μαρούσι

Ελλάδα

https://lundbeck.com/gr

Τηλ.: +30 210 61 05 036, Φαξ : +30 210 61 05 039

Αρ. Μ.Α.Ε. 33192/01 ΑΤ/Β/95/195/280

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 1901601000

Περιεχόμενα

LUNDBECK HELLAS S.A.
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2020
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

		31.12.2020	31.12.2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
	Σημ.		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	**6**	44.660,30	57.831,20
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	**15**	1.145.451,37	1.436.826,13
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**7**	112.013,28	110.563,28
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**5**	571.433,11	541.821,68
Σύνολο		**1.873.558,06**	**2.147.042,29**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορεύματα	**8**	7.457.399,31	3.995.267,44
Εμπορικές απαιτήσεις	**9**	5.588.113,65	5.828.698,71
Λοιπές απαιτήσεις	**10**	291.974,27	175.224,39
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**11**	3.949.590,33	5.535.847,86
Σύνολο		**17.287.077,56**	**15.535.038,40**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**19.160.635,62**	**17.682.080,69**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	**12**	210.000,00	210.000,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	**12**	5.316.045,49	5.316.045,49
Λοιπά αποθεματικά	**13**	70.000,00	70.000,00
Αποτελέσματα εις νέον		1.479.973,42	227.339,56
Σύνολο		**7.076.018,91**	**5.823.385,05**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	**14**	1.113.645,22	1.051.177,22
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**15**	767.500,30	1.030.841,67
Σύνολο		**1.881.145,52**	**2.082.018,89**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	**16**	1.598.477,66	1.565.838,61
Υποχρεώσεις μισθώσεων	**15**	381.953,07	408.773,90
Λοιπές υποχρεώσεις	**17**	7.880.544,95	7.741.476,31
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		342.495,51	60.587,93
Σύνολο		**10.203.471,19**	**9.776.676,75**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**19.160.635,62**	**17.682.080,69**

LUNDBECK HELLAS S.A.
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Κύκλος εργασιών	4α	23.878.656,56	22.979.085,79
Κόστος πωλήσεων	4β	(20.808.300,44)	(16.912.534,57)
Μικτό αποτέλεσμα		**3.070.356,12**	**6.066.551,22**
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	4γ	6.397.571,27	2.307.927,73
Έξοδα διοίκησης	4β	(1.726.506,22)	(1.719.331,79)
Έξοδα διάθεσης	4β	(5.339.615,10)	(5.935.339,40)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	4δ	(389.536,40)	(147.758,87)
Κέρδη εκμετάλλευσης		**2.012.269,67**	**572.048,89**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4ε	5.994,00	15.361,63
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4ε	(15.091,15)	(18.188,95)
Κέρδη προ φόρων		**2.003.172,52**	**569.221,57**
Φόρος Εισοδήματος	5	(523.199,10)	(265.910,89)
Κέρδη μετά από φόρους		**1.479.973,42**	**303.310,68**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Λοιπα συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) που δεν θα ταξινομηθούν στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		0,00	(99.962,00)
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	5	0,00	23.990,88
Λοιπά συνολικά εισοδήματα (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		**0,00**	**(75.971,12)**
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα (κέρδη) της χρήσης, καθαρά από φόρους		**1.479.973,42**	**227.339,56**

LUNDBECK HELLAS S.A
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2019	**210.000,00**	**5.316.045,49**	**70.000,00**	**1.871.112,00**	**7.467.157,49**
Κέρδη χρήσης	0,00	0,00	0,00	303.310,68	303.310,68
Μερίσματα στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	(1.871.112,00)	(1.871.112,00)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00	(75.971,12)	(75.971,12)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2019	**210.000,00**	**5.316.045,49**	**70.000,00**	**227.339,56**	**5.823.385,05**
Κέρδη χρήσης	0,00	0,00	0,00	1.479.973,42	1.479.973,42
Μερίσματα στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	(227.339,56)	(227.339,56)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2020	**210.000,00**	**5.316.045,49**	**70.000,00**	**1.479.973,42**	**7.076.018,91**

LUNDBECK HELLAS S.A.
Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		2.003.172,52	569.221,57
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων	6	21.838,90	39.475,83
Αποσβέσεις μισθώσεων	15	432.779,04	393.934,54
Προβλέψεις		2.150.393,41	796.015,87
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	4	9.097,15	2.827,32
		4.617.281,02	**1.801.475,13**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
Μεταβολή αποθεμάτων	8	(3.466.543,69)	(954.237,81)
Μεταβολή απαιτήσεων	7,9,10	29.065,86	489.903,20
Μεταβολή υποχρεώσεων	14,15,16,17	57.858,00	1.528.127,50
		1.237.661,19	**2.865.268,02**
Μείον:			
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	4	(15.091,15)	(18.188,95)
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος		(270.902,95)	(345.397,94)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**951.667,09**	**2.501.681,13**
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Πληρωμές) για απόκτηση παγίων στοιχείων		(8.668,00)	(19.911,91)
Τόκοι εισπραχθέντες	4	5.994,00	15.361,63
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(2.674,00)**	**(4.550,28)**
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωμή Μερίσματος	17	(2.098.451,56)	0,00
Πληρωμές μισθώσεων	15	(436.799,06)	(391.145,10)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(2.535.250,62)**	**(391.145,10)**
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης		(1.586.257,53)	2.105.985,75
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		5.535.847,86	3.429.862,11
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		**3.949.590,33**	**5.535.847,86**

1. Πληροφορίες για την LUNDBECK HELLAS S.A

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η ανώνυμη φαρμακευτική εταιρεία LUNDBECK HELLAS S.A., (εφεξής «η Εταιρεία»), ξεκίνησε την εμπορική της δραστηριότητα στην Ελλάδα την 1η Οκτωβρίου 1995. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η εισαγωγή και εμπορία φαρμάκων. Τα φάρμακα της Εταιρείας που κυκλοφορούν στην Ελλάδα ανήκουν σε τρεις μεγάλες φαρμακευτικές κατηγορίες για το Κεντρικό Νευρικό Σύστημα: τα αντικαταθλιπτικά, τα αντιανοϊκά και τα αντιψυχωσικά.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στο Μαρούσι ενώ υπάρχουν γραφεία και στην Θεσσαλονίκη.

Η εταιρεία "H. Lundbeck A/S" κατέχει 6.999 (έξι χιλιάδες εννιακόσιες ενενήντα εννέα) μετοχές της ανωτέρω εταιρείας και συναφή αριθμό ψήφων επί συνόλου 7.000 εκδοθέντων και πλήρως αποπληρωμένων μετοχών της εταιρείας.

Η εταιρεία "Lundbeck Pharma A/S" κατέχει μία (1) μετοχή της ανωτέρω εταιρείας και συναφή αριθμό ψήφων επί συνόλου 7.000 εκδοθέντων και πλήρως αποπληρωμένων μετοχών της εταιρείας.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, H. Lundbeck A/S, με έδρα την Δανία.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 1901601000.

Από τον Οκτώβριο του 2004 η Εταιρεία διαθέτει επίσης υποκατάστημα στην Κύπρο.

2. Πλαίσιο κατάρτισης και βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

2.2 Βάση παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25/10/2021 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2.3 Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και σε λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και

εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Μεταβολές στις κρίσεις είναι πιθανό να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στη οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και τα αποτελέσματά της, απαιτεί δε τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

Εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός των επόμενων οικονομικών ετών εξετάζονται παρακάτω:

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις ελληνικές φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις της κατά πόσο θα οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν οριστικοποιηθεί.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμώμενα αποτελέσματα της Εταιρείας, τα οποία προσαρμόζονται για να προκύψουν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν.

Προβλέψεις για αποθέματα

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο που προκύπτουν. Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζεται κάθε χρόνο.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε μηνιαία βάση την αξία των αποθεμάτων και αναπροσαρμόζει ανάλογα με την ημερομηνία λήξης των αποθεμάτων την πρόβλεψη απαξίωσης του αποθέματος.

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι επισφαλείς λογαριασμοί αποτιμώνται στα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν σχετικής ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία της Εταιρείας σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε κίνδυνο μεγαλύτερο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη της απαίτησης ή το ποσό αυτής κ.λπ.), τότε ο λογαριασμός αναλύεται και σχηματίζεται πρόβλεψη απομείωσης εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι επισφαλής ή μη εισπράξιμη.

Προγράμματα συγκεκριμένων παροχών

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών βάσει των προγραμμάτων συγκεκριμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η διοίκηση κρίνει εάν οποιοιδήποτε διακανονισμοί θα επηρέαζαν σημαντικά ή όχι την οικονομική θέση της Εταιρείας. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με διεκδικήσεις και απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες όπως και τις ερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς.

2.4 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2020 ή μεταγενέστερα και έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την υιοθέτηση των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την οικονομική χρήση 2020

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων»

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Επιπλέον αποσαφηνίζει ότι, για να θεωρηθεί επιχείρηση, ένα ολοκληρωμένο σύνολο δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον μια εισροή και μια ουσιαστική διαδικασία που από κοινού συνεισφέρουν σημαντικά στην ικανότητά του να δημιουργεί εκροή. Τέλος εισάγει την δυνατότητα προαιρετικής εξέτασης (η εξέτασης συγκέντρωσης) με την οποία απλουστεύεται η εκτίμηση του κατά πόσον ένα αποκτηθέν σύνολο δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων δεν αποτελεί επιχείρηση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς»

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020)

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Απριλίου 2021)

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Παράταση της προσωρινής απαλλαγής από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Η τροποποίηση αλλάζει την καθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», έτσι ώστε οι οντότητες να υποχρεούνται να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισής της και τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθης δραστηριότητας της οντότητας.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα

περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο» <u>(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)</u>

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» <u>(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)</u>

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» <u>(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)</u>

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» <u>(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)</u>

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» <u>(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)</u>

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020 <u>(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)</u>

<u>*ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»*</u>

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

(i) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης: Τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(ii) Συναλλαγές και υπόλοιπα: Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς, απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις στην αξία κτήσεώς τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Μεταγενέστερες δαπάνες, καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων ή ως ξεχωριστό πάγιο, όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Ενσώματα πάγια μικρής αξίας (κάτω των 1.500€) αποσβένονται στην οικονομική χρήση που αποκτούνται. Η επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις από τον προαναφερόμενο λογιστικό χειρισμό είναι ασήμαντη.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται), υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, ως εξής:

Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	Στην διάρκεια της μίσθωσης	
Έπιπλα	10	έτη
Ηλεκτρονικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	5	έτη
Λοιπός εξοπλισμός	10	έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου, επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.3 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, πρέπει να αξιολογούνται για πιθανή απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσής του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης εύλογης αξίας μείον κόστος διάθεσης και της αξίας χρήσεως (value in use).

Εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών, σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση, μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς. Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από το περιουσιακό στοιχείο ή τη μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών.

Αν μία επιχείρηση δεν έχει την δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απομείωσης των μη χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.

3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα,
- Δάνεια και απαιτήσεις,
- Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους, και
- Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία αποτελεί συνήθως το κόστος απόκτησης πλέον, στις περιπτώσεις των επενδύσεων που δεν αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, των άμεσων δαπανών συναλλαγής. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο.

Η Εταιρεία δε διαθέτει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, παρά μόνο Εμπορικές και Λοιπές απαιτήσεις που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Δάνεια και Απαιτήσεις» και αναλύονται στις σημειώσεις 9 και10.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση – Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησής τους.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων. Η Εταιρεία εκτιμά ότι οι εμπορικές απαιτήσεις είναι εισπράξιμες εντός 12 μηνών, ενώ δεν έχει συνάψει κανένα δάνειο.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια και οι απαιτήσεις επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον τυχόν ζημία απομείωσης.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημίας των εμπορικών απαιτήσεων ως εκτίμηση της παρούσας αξίας των υστερήσεων ταμειακών ροών κατά την διάρκεια ζωής των απαιτήσεων από πελάτες. Ως υστέρηση ταμειακών ροών νοείται η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που οφείλονται στην Εταιρεία όπως προβλέπεται συμβατικά σύμφωνα και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να εισπράξει.

Η Εταιρεία υιοθέτησε την απλοποιημένη προσέγγιση όσον αφορά την εκτίμηση των ΑΠΖ για τις απαιτήσεις από πελάτες. Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, επιμετρά την πρόβλεψη ζημίας των απαιτήσεων από πελάτες σε ποσό που ισούται με τις πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σχετιζόμενη πρόβλεψη ζημιάς σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στην ονομαστική τους αξία που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-60 ημέρες.

Όλα τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Τα δάνεια της Εταιρείας ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

Παύση αναγνώρισης

Η οικονομική οντότητα παύει να αναγνωρίζει χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) στις οικονομικές της καταστάσεις όταν, και μόνον όταν, εξοφλείται, δηλαδή, όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Μια ανταλλαγή μεταξύ υφιστάμενου οφειλέτη και δανειστή χρεωστικών τίτλων με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Ομοίως, ουσιώδης τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις οικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

3.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων κατά την περίοδο που προκύπτουν.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε μηνιαία βάση την αξία των αποθεμάτων και αναπροσαρμόζει ανάλογα με την ημερομηνία λήξης των αποθεμάτων την πρόβλεψη απαξίωσης του αποθέματος.

Η εταιρεία προβαίνει σε απογραφή του τελικού αποθέματος, και τυχόν αποκλίσεις αποτυπώνονται στο κόστος πωλήσεων.

Μία φορά το χρόνο η εταιρεία προβαίνει σε καταστροφή αποθεμάτων, που έχουν μερικώς καταστραφεί ή δεν μπορούν να διατεθούν προς πώληση.

3.6 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων, οι οποίοι γενικά έχουν πίστωση 0-120 ημέρες, εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα ενώ οι μακροπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στις ημερομηνίες αναφοράς δεν υπάρχουν μακροπρόθεσμες απαιτήσεις πέραν των δοσμένων εγγυήσεων.

Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα έξοδα διάθεσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Ο πιστωτικός έλεγχος πραγματοποιείται καθημερινά, προκειμένου να μην εκτελούνται νέες παραγγελίες για πελάτες οι οποίοι έχουν υπερβεί τα πιστωτικά τους όρια.

Σε μηνιαία βάση παρακολουθείται ο μέσος όρος ημερών εισπράξεως των απαιτήσεων, ενώ σε τριμηνιαία βάση παρακολουθείται η ενηλικίωση των υπολοίπων των απαιτήσεων ανά πελάτη και κανάλι διανομής και αναπροσαρμόζεται η πρόβλεψη επισφαλών πελατών αναλόγως.

Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών για τα οποία είχε σχηματιστεί πρόβλεψη πιστώνονται στα λειτουργικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

3.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστότητας και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την ονομαστική αξία των κοινών μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει εμφανίζονται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

3.9 Αποθεματικά

Τακτικό αποθεματικό: Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.4548/2018) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων

καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Το Τακτικό Αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο. Η Εταιρεία δεν σχημάτισε τακτικό αποθεματικό κατά το 2020 και 2019 καθότι το ύψος του τακτικού αποθεματικού έχει φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

3.10 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Όταν η Εταιρεία αναμένει μια πρόβλεψη να καλυφθεί με αποζημίωση, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει απόλυτη βεβαιότητα για την είσπραξή της τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.11 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Η υποχρέωση που καταχωρείται στις οικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες

κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες τα οποία καταχωρούνται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει συνταξιοδοτικό πρόγραμμα για τους εργαζομένους της με ασφαλιστική εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση ή αποχώρηση του υπαλλήλου από την εταιρεία η ασφαλιστική εταιρεία είναι υπεύθυνη για την καταβολή της αποζημίωσης συνταξιοδότησης στους δικαιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Δικαιώματα προαίρεσης

Η μητρική εταιρεία της Lundbeck Hellas διαθέτει πρόγραμμα για Παροχές που εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών της Μητρικής σε συγκεκριμένα διευθυντικά στελέχη (Warrants – Shares – SARs).

Οι εν λόγω παροχές ωριμάζουν με την πάροδο συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος. Το διάστημα αυτό η εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για τις παροχές αυτές με χρέωση των αποτελεσμάτων.

Με την ωρίμανση των παραπάνω δικαιωμάτων η μητρική τιμολογεί την εταιρεία και το αποθεματικό αναπροσαρμόζεται ανάλογα.

Παροχές για την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές τερματισμού προκύπτουν είτε από απόφαση της οικονομικής οντότητας να τερματίσει την απασχόληση ενός εργαζομένου, είτε από απόφαση του εργαζομένου να δεχθεί προσφορά παροχών από την οντότητα σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης.

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών:

- όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών·
- όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης

3.12 Φορολογία εισοδήματος (Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώνονται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίζονται με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία αναφοράς

μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική καταχώρηση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων, και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημίες δεν λαμβάνεται υπόψη και δεν αναγνωρίζεται.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης

έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

3.13 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οικονομική οντότητα και αυτά τα οφέλη μπορεί να επιμετρηθούν με αξιοπιστία. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος, μετά την αφαίρεση τυχόν επιστροφών και λαμβάνοντας υπόψη, ως προς το ποσό, κάθε είδους έκπτωση που παρέχει η Εταιρεία . Κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, λογίζονται τα δεδουλευμένα και μη τιμολογημένα έσοδα πάσης φύσεως από την παροχή των υπηρεσιών στην περίοδο που αφορούν (έσοδα από παροχή υπηρεσιών ή από κεφάλαια κ.λ.π.).

Η Εταιρεία περιλαμβάνει αφαιρετικά του κύκλου εργασιών της όλες τις επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τις επιστροφές (rebates) προς τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης και τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθώς και τις προβλέψεις για αυτόματες επιστροφές (claw back). Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Σημείωση 4.

Έσοδα από την πώληση αγαθών, λογίζονται όταν η επιχείρηση έχει μεταβιβάσει στον αγοραστή όλους τους ουσιαστικούς κινδύνους και ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών και η είσπραξη των αντίστοιχων ποσών είναι βέβαιη.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρούνται όταν το ποσό του εσόδου και τα αντίστοιχα κόστη μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα, τα οικονομικά οφέλη πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Έσοδα από τόκους λογίζονται βάση μιας χρονικής αναλογίας, που προσδιορίζεται από την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

3.14 Αναγνώριση Εξόδων

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.15 Διανομή Μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.16 Μισθώσεις

Η Εταιρεία ως μισθωτής:

Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις μίσθωσης αρχικά επιμετρούνται με βάση την παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις περιέχουν την παρούσα αξία των παρακάτω πληρωμών:

- Πληρωμές σταθερού ποσού αφαιρώντας τυχόν απαιτήσεις σχετιζόμενες με μισθωτικά κίνητρα
- Πληρωμές μεταβλητού ποσού που βασίζονται σε κάποιο δείκτη ή ποσοστό
- Πληρωμές που αναμένεται να γίνουν από τον μισθωτή ως εγγυημένες υπολειμματικές αξίες
- Πληρωμές σχετιζόμενες με την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς, όταν είναι βέβαιη η εξάσκηση του δικαιώματος από το μισθωτή
- Πληρωμές για ποινές πρόωρης λήξης της μίσθωσης, αν θεωρείται εύλογο ότι ο μισθωτής θα προχωρήσει στη λήξη της σύμβασης

Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται με τη χρήση του τεκμαρτού επιτοκίου μίσθωσης. Αν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να προσδιοριστεί, τότε ο μισθωτής χρησιμοποιεί το αυξητικό επιτόκιο δανεισμού, που είναι το επιτόκιο με το οποίο ο μισθωτής θα δανείζονταν τα κεφάλαια για να αγοράσει ένα περιουσιακό στοιχείο παρόμοιας αξίας σε ένα αντίστοιχο οικονομικό περιβάλλον και με τους ίδιους εμπορικούς όρους και συνθήκες.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου επιμετράται στο κόστος και περιλαμβάνει τα ακόλουθα κονδύλια:

- Το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις
- Πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την έναρξη της μίσθωσης αφαιρώντας τυχόν κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν
- Τυχόν αρχικά κόστη σχετιζόμενα άμεσα με τη μίσθωση
- Κόστη σχετικά με την αποκατάσταση του μίσθιου

Κάθε πληρωμή μισθώματος επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και του χρηματοοικονομικού εξόδου. Το χρηματοοικονομικό έξοδο χρεώνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης και υπολογίζεται με βάση ένα σταθερό επιτόκιο επί του υπολοίπου της υποχρέωσης της κάθε περιόδου.

Η αξία του δικαιώματος χρήσης αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο με ισόποσες επιβαρύνσεις είτε στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης είτε στη διάρκεια της σύμβασης ανάλογα με το ποια διάρκεια είναι πιο σύντομη.

Πληρωμές σχετιζόμενες με μισθώσεις βραχυχρόνιας διάρκειας καθώς και συμβάσεων όπου η αξία του περιουσιακού στοιχείου είναι μικρής αξίας αναγνωρίζονται ως έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Ως βραχυχρόνιας διάρκειας συμβάσεις ορίζονται οι μισθώσεις με διάρκεια έως 12 μήνες.

Τα μικρής αξίας περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν κυρίως εξοπλισμό γραφείου και μηχανήματα πληροφορικής.

4. Έσοδα / Έξοδα

α) Καθαρός κύκλος εργασιών

Οι πωλήσεις αναλύονται ως εξής:

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Πωλήσεις εμπορευμάτων εσωτερικού	31.133.320,27	29.946.743,42
Πωλήσεις εμπορευμάτων εξωτερικού	3.219.557,62	2.477.589,68
Επιστροφές πωλήσεων	(346.514,61)	(158.017,13)
Εκπτώσεις πωλήσεων	(1.447.008,16)	(1.293.766,43)
Εκπτώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	(8.680.698,56)	(7.993.463,75)
Σύνολο	**23.878.656,56**	**22.979.085,79**

β) Κόστος πωλήσεων, έξοδα διοίκησης και έξοδα διάθεσης

Οι λογαριασμοί εξόδων έχουν μερισθεί στο κόστος πωλήσεων και στις λειτουργίες διοίκησης και διάθεσης ως εξής:

Κατηγορία	**01.01-31.12.2020**	**01.01-31.12.2019**
Κόστος Πωλήσεων (β1)	20.808.300,44	16.912.534,57
Έξοδα Διοίκησης (β2)	1.726.506,22	1.719.331,79
Έξοδα Διάθεσης (β3)	5.339.615,10	5.935.339,40
Σύνολο	**27.874.421,76**	**24.567.205,76**

β1) Κόστος πωλήσεων	**01.01-31.12.2020**	**01.01-31.12.2019**
Απόθεμα έναρξης	4.028.779,25	3.074.541,47
Αγορές	24.605.562,46	17.939.908,99
Καταστροφές - Αυτοπαραδόσεις - Λοιπά	(330.718,33)	(73.136,64)
Απόθεμα Λήξης	(7.495.322,94)	(4.028.779,25)
Σύνολο	**20.808.300,44**	**16.912.534,57**

β2) Έξοδα διοίκησης

	01.01-31.12.2020	**01.01-31.12.2019**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	874.388,32	843.804,70
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	214.121,29	178.661,15
Παροχές τρίτων	165.399,09	186.521,63
Φόροι - τέλη	11.833,49	23.004,46
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	228.393,39	232.572,38
Προβλέψεις	197.633,97	194.295,40
Διάφορα έξοδα	34.736,67	60.472,07
Σύνολο	**1.726.506,22**	**1.719.331,79**

β3) Έξοδα διάθεσης

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.959.893,33	3.074.968,59
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.061.981,63	826.723,55
Λοιπές παροχές τρίτων	64.493,85	163.500,96
Φόροι - τέλη	5.119,78	3.505,95
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	226.224,55	200.837,99
Προβλέψεις	619.701,69	546.632,91
Διάφορα έξοδα	402.200,27	1.119.169,45
Σύνολο	**5.339.615,10**	**5.935.339,40**

β4) Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Μισθοί και ημερομίσθια	2.712.363,05	2.776.019,44
Εργοδοτικές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	618.802,04	641.974,39
Παρεπόμενες Παροχές	410.821,46	436.128,67
Αποζημίωση απόλυσης	26.192,51	13.133,63
Λοιπές προβλέψεις	66.102,59	51.517,16
Σύνολο	**3.834.281,65**	**3.918.773,29**

β5) Αποσβέσεις

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Αποσβέσεις εγκαταστάσεων κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	19.563,89	19.563,89
Αποσβέσεις λοιπού εξοπλισμού	2.275,01	19.911,94
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	432.779,04	393.934,54
Σύνολο	**454.617,94**	**433.410,37**

γ) Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Τα Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	1.385,53	0,00
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	44,17	5,58
Κέρδη από εκποίηση παγίων	744,38	0,00
Λοιπά έσοδα	123.529,15	4.375,17
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	6.271.868,04	2.303.546,98
Σύνολο	**6.397.571,27**	**2.307.927,73**

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αφορούν κυρίως έσοδα από επανατιμολογήσεις εξόδων προώθησης πωλήσεων.

δ) Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Το κονδύλι στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Ζημιές από καταστροφές εμπορευμάτων	54.331,34	72.996,24
Προβλέψεις υποτίμησης εμπορευμάτων	4.411,82	2.873,15
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	199.680,56	56.681,94
Έξοδα προηγουμένων χρήσεων	15.087,61	10.483,62
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	825,26	27,20

Λοιπά έξοδα	115.199,81	4.696,72
Σύνολο	**389.536,40**	**147.758,87**

ε) Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά έσοδα

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Τόκοι από τραπεζικές καταθέσεις	5.994,00	15.361,63
Σύνολο	**5.994,00**	**15.361,63**

Χρηματοοικονομικά έξοδα

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Τόκοι πιστωτικών καρτών	13,57	29,68
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	15.077,58	18.159,27
Σύνολο	**15.091,15**	**18.188,95**

5. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

Φόρος εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**01.01.2020-31.12.2020**	**01.01.2019-31.12.2019**
Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης (έσοδο)/έξοδο	552.810,53	225.741,69
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος χρήσης (έσοδο)/έξοδο	(29.611,43)	40.169,20
Σύνολο	**523.199,09**	**265.910,89**

Φόρος εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	**01.01.2020-31.12.2020**	**01.01.2019-31.12.2019**
Φόρος έξοδο/(έσοδο) που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	0,00	(23.990,88)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**0,00**	**(23.990,88)**

Η Εταιρεία φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 24%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	01.01.2020-31.12.2020	**01.01.2019-31.12.2019**
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων εισοδήματος	2.003.172,52	569.221,57
Φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (2020: 24%, 2019 24%)	(480.761,40)	(136.613,18)

Επίδραση μόνιμων διαφορών	(42.437,69)	(87.778,74)
Λοιπά		(41.518,97)
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**(523.199,09)**	**(265.910,89)**

Οι φορολογικές δηλώσεις υποβάλλονται κάθε χρόνο, αναπροσαρμόζοντας τα λογιστικά κέρδη με τις φορολογικές διαφορές δήλωσης, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που αναφέρονται σ' αυτές θεωρούνται προσωρινές μέχρι τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές και την έκδοση της σχετικής έκθεσης με την οποία οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται. Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται από προηγούμενες χρήσεις, στο βαθμό που είναι αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφισθούν με τα κέρδη των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν.

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που ένα περιουσιακό στοιχείο πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Κίνηση αναβαλλόμενου φόρου

Απαίτηση 31η Δεκεμβρίου 2019	**541.821,68**	**558.000,00**
(Χρέωση) / Πίστωση στα αποτελέσματα χρήσεως	29.611,43	(40.169,20)
(Χρέωση) / Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	0,00	23.990,88
Απαίτηση 31η Δεκεμβρίου 2020	**571.433,11**	**541.821,68**

Η χρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσεως και η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης, αφορά στις προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν κυρίως από λογισθέντα έσοδα-κέρδη τα οποία θα φορολογηθούν σε μελλοντικό χρόνο. Η πίστωση για αναβαλλόμενους φόρους στα αποτελέσματα χρήσεως και η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης αφορά κυρίως προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από συγκεκριμένες προβλέψεις, οι οποίες είναι φορολογικά εκπεστέες κατά την πραγματοποίησή τους σε επόμενες χρήσεις.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.
Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Αποσβέσεις Ενσωμάτων Παγίων Στοιχείων	Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	Λοιπές προβλέψεις	Πρόβλεψη δικαιώματος προαίρεσης μετοχών	**Σύνολο**
31.12.2019	**5.528,10**	**252.282,53**	**254.812,62**	**29.198,43**	**541.821,68**
(Χρεώση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.018,41	14.992,32	12.996,10	604,60	**29.611,43**
(Χρέωση)/πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
31.12.2020	**6.546,51**	**267.274,85**	**267.808,72**	**29.803,03**	**571.433,11**

6. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Πίνακας Μεταβολής Ενσώματων Πάγιων περιουσιακών στοιχείων

	Κτίρια - εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	**Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01.01.2019	**218.905,94**	**261.668,52**	**480.574,46**
Προσθήκες	0,00	19.911,94	**19.911,94**
Μειώσεις	0,00	(2.714,34)	**(2.714,34)**
31.12.2019	**218.905,94**	**278.866,12**	**497.772,06**
Προσθήκες	0,00	8.668,00	**8.668,00**
Μειώσεις	(27.171,84)	(19.145,64)	**(46.317,48)**
31.12.2020	**191.734,10**	**268.388,48**	**460.122,58**
Σωρρευμένες αποσβέσεις			
01.01.2019	**(141.510,85)**	**(261.668,52)**	**(403.179,37)**
Αποσβέσεις χρήσης	(19.563,89)	(19.911,94)	**(39.475,83)**
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	2.714,34	**2.714,34**
31.12.2019	**(161.074,74)**	**(278.866,12)**	**(439.940,86)**
Αποσβέσεις χρήσης	(19.563,89)	(2.275,01)	**(21.838,90)**
Μειώσεις αποσβέσεων	27.171,84	19.145,64	**46.317,48**
31.12.2020	**(153.466,79)**	**(261.995,49)**	**(415.462,28)**
Αναπόσβεστη αξία			
01.01.2019	**77.395,09**	**0,00**	**77.395,09**
31.12.2019	**57.831,20**	**0,00**	**57.831,20**
31.12.2020	**38.267,31**	**6.392,99**	**44.660,30**

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις.

Η Εταιρεία καλύπτεται από Global agreement που έχει συνάψει η μητρική για όλες τις θυγατρικές της με ασφαλιστικές εταιρείες, για την κάλυψη κινδύνων όπως:

- Property Damage and Business Interruption Insurance (PD/BI)
- Marine Cargo Insurance

Το Property Damage and Business Interruption Insurance καλύπτει πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας και τον τεχνολογικό εξοπλισμό της.

Για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας ως δαπάνη στα αποτελέσματα.

Δεν υπήρξε καμία ζημιά απομείωσης κατά τα έτη 2020, και 2019, καθώς η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης όσον αφορά την αξία των ενσώματων ακινητοποιήσεων.

7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Δοσμένες εγγυήσεις	112.013,28	110.563,28
Σύνολο	**112.013,28**	**110.563,28**

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

8. Εμπορεύματα

Τα Εμπορεύματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Εμπορεύματα	7.495.322,94	4.028.779,25
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης εμπορευμάτων	(37.923,63)	(33.511,81)
Σύνολο	**7.457.399,31**	**3.995.267,44**

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης εμπορευμάτων έχει ως εξής:

Κίνηση πρόβλεψης απομείωσηςαποθεμάτων	
Πρόβλεψη απομείωσης31.12.2019	**33.511,81**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	37.923,63
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	(33.511,81)
Πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2020	**37.923,63**

9. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2020	31.12.2019
Πελάτες εσωτερικού	2.944.997,66	3.054.564,89
Μείον πρόβλεψη απομείωσης	(481.314,45)	(281.633,89)
Πελάτες εσωτερικού (μείον πρόβλεψη ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων)	**2.463.683,21**	**2.772.931,00**
Πελάτες εξωτερικού	308.780,21	392.402,89
Επιταγές εισπρακτέες	2.697.117,22	2.491.989,01
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	118.533,01	171.375,81
Επισφαλείς πελάτες	1.317.693,90	1.424.055,14
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(1.317.693,90)	(1.424.055,14)
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων	**5.588.113,65**	**5.828.698,71**

Η κίνηση της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων έχει ως εξής:

<u>Κίνηση πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων</u>	
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων 31.12.2019	**1.705.689,03**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	93.319,32
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων 31.12.2020	**1.799.008,35**

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος να προέρχεται από την αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών. Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου τονίζεται ότι η Εταιρεία προβαίνει στο μπλοκάρισμα των πελατών που έχουν υπερβεί την πιστωτική τους περίοδο.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, η χρονική απεικόνιση των απαιτήσεων από πελάτες, εξαιρουμένων των επισφαλών απαιτήσεων έχει ως εξής:

Χρονική απεικόνιση εμπορικών απαιτήσεων						
				Ληξιπρόθεσμες		
	Μη ληξιπρόθεσμες	1-30 ημέρες	31-60 ημέρες	61-90 ημέρες	91-120 ημέρες	121-ημέρες
ΕΟΠΥΥ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.839,05
Στρατιωτικά Νοσοκομεία	12.674,43	376,44	764,60	794,47	1.289,21	18.198,13
ΝΠΙΔ	135,46	72,02	348,36	(731,64)	(38,69)	11 694,34
Ιδιωτικές Κλινικές	2.670,00	954,05	711,72	(1.416,91)	246,80	14.923,98
Νοσοκομεία Ε.Σ.Υ.	47.543,32	19.229,63	(69.048,86)	(13.793,60)	11.997,50	81.269,44
Χονδρικές πωλήσεις / Φαρμακαποθήκες	5.216.310,23	273.906,73	34.023,67	7.627,75	35.028,42	49.047,84
Κύπρος	308.780,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολα	**5.588.113,65 €**	**294.538,87 €**	**(33.200,51)€**	**(7.519,93) €**	**48.523,24 €**	**178.972,78 €**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η χρονική απεικόνιση των απαιτήσεων από πελάτες, εξαιρουμένων των επισφαλών απαιτήσεων έχει ως εξής:

Χρονική απεικόνιση εμπορικών απαιτήσεων						
				Ληξιπρόθεσμες		
	Μη ληξιπρόθεσμες	1-30 ημέρες	31-60 ημέρες	61-90 ημέρες	91-120 ημέρες	121-ημέρες
ΕΟΠΥΥ	(223,05)	0,00	0,00	0,00	0,00	6.428,42
Στρατιωτικά Νοσοκομεία	13.897,55	5.870,44	4.263,29	6.435,66	13.649,38	31.712,36
ΝΠΙΔ	(135,02)	0,00	0,00	(100,64)	0,00	13.214,68
Ιδιωτικές Κλινικές	6.280,36	676,29	2.193,33	1.396,29	150,91	16.025,52
Νοσοκομεία Ε.Σ.Υ.	73.501,32	(12.525,37)	1.027,09	(38.410,76)	29.931,89	32.129,74
Χονδρικές πωλήσεις / Φαρμακαποθήκες	5.440.486,36	25.080,04	4.727,52	3.551,82	21.286,60	15.407,69
Κύπρος	294.891,19	97.415,70	0,00	6.328,00	2.558,00	(8.790,00)
Σύνολα	**5.828.698,71 €**	**116.517,10 €**	**12.211,23 €**	**(20.799,63) €**	**67.576,78 €**	**106.128,41 €**

Οι εύλογες αξίες των εμπορικών απαιτήσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω απαιτήσεις δεν είναι έντοκες και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 0-120 ημέρες.

10. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Προκατεβλημένοι και παρακρ/μένοι φόροι	17.168,08	1.873,05
Λοιπές απαιτήσεις	275.806,19	173.351,34
Σύνολο	**291.974,27**	**175.224,39**

Λοιπές απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων: Η Εταιρεία προβαίνει σε έκδοση τιμολογίων υπηρεσιών ανά τρίμηνο προς τη μητρική βάσει συγκεκριμένων συμφωνιών που έχει συνάψει. Εκτός από τα παραπάνω η Εταιρεία προβαίνει σε προβλέψεις επαναχρεώσεων εξόδων οι οποίες καταχωρούνται στις Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων. Το παραπάνω υπόλοιπο έχει συμψηφιστεί με τις υποχρεώσεις προς τη μητρική εταιρεία.

Λοιπές απαιτήσεις: Περιλαμβάνουν απαιτήσεις από το προσωπικό για πάγιες προκαταβολές που έχουν δοθεί καθώς και προκαταβολές προμηθευτών. Επιπλέον περιλαμβάνεται στις 31.12.2020 απαίτηση από συνεργαζόμενη εταιρεία του εξωτερικού στα πλαίσια εμπορικών συναλλαγών.

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Ταμείο	2.867,83	3.484,78
Καταθέσεις όψεως	3.946.722,50	5.532.363,08
Σύνολο	**3.949.590,33**	**5.535.847,86**

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα επιτόκια των τραπεζών για υπόλοιπα σε λογαριασμούς καταθέσεων όψεως. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους.

Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2020, σε € 15.361,63 και € 5.994,00 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων (σημ. 4 ε).

12. Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 210.000 αποτελούμενο από 7.000 ονομαστικές μετοχές αξίας € 30 η καθεμία και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

	31.12.2020	31.12.2019
Αριθμός μετοχών	7.000	7.000
Ονομαστική αξία / μετοχή	30,00 €	30,00 €
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	**210.000,00**	**210.000,00**

	31.12.2020	31.12.2019
Διαφορά από έκδοση μετοχών Υπέρ το άρτιο	5.316.045,49	5.316.045,49

13. Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Τακτικό αποθεματικό	70.000,00	70.000,00
Σύνολο	**70.000,00**	**70.000,00**

Το τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξει της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.4548/2018) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Το Τακτικό Αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο. Η Εταιρεία δεν σχημάτισε τακτικό αποθεματικό κατά το 2020 και 2019 καθότι το ύψος του τακτικού αποθεματικού έχει φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

14. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Οι υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	1.113.645,22	1.051.177,22

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησής του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα.
Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης προσδιορίσθηκαν μέσω διενεργηθείσας αναλογιστικής μελέτης. Για το 2020 η Lundbeck Hellas χρησιμοποίησε τη μέθοδο roll forward ως προς την πρόβλεψη η οποία υπολογιζόταν από την εταιρεία AON.

Η roll forward προσέγγιση χρησιμοποιείται με ορίζοντα 2-3 ετών λαμβάνοντας ως δεδομένο τη μη σημαντική αλλαγή στον αριθμό προσωπικού και τις παραδοχές του προσδιορισμού της συνολικής υποχρέωσης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης που παρουσιάζονται στη συνημμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019 και τη σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2020 και 2019 αντίστοιχα.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	2020	2019
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	**1.051.177,22**	**886.809,04**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	82.880,00	56.824,00
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	5.781,00	13.746,00
Κόστος περικοπών/διακανονισμών τερματισμού υπηρεσίας	0,00	6.970,18
Καταβλημένες παροχές	(26.193,00)	(13.134,00)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες	0,00	99.962,00
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	**1.113.645,22**	**1.051.177,22**
Καθαρό έξοδο / (έσοδο) αναγνωρισμένο στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**88.661,18**	**77.540,18**

Καθαρό έξοδο / (έσοδο) αναγνωρισμένο στα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	**88.661,18**	**177.502,18**

Οι σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της συνολικής υποχρέωσης είναι οι εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	1,35%	1,75%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,55%	0,55%

Ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές (επίδραση στο ύψος της υποχρέωσης):

Προεξοφλητικό επιτόκιο:	**2020**	**2019**
0,25% Αύξηση	-3,46%	-3,46%

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	**2020**	**2019**
0,25% Αύξηση	3,56%	3,56%

	31.12.2020	**31.12.2019**
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:	14,00	13,97

15. Μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Βραχυχρόνιες υποχρεώσεις μισθώσεων	381.953,07	408.773,90
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	767.500,30	1.030.841,67
Σύνολο	**1.149.453,37**	**1.439.615,57**

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων αφορούν σε μισθώσεις ακινήτων ποσού € 613.887,98 και μισθώσεις αυτοκινήτων € 153.612,32 σε αντίθεση με τις περσινές που ήταν € 741.889,95 και € 288.951,72 αντίστοιχα.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων αφορούν σε μισθώσεις ακινήτων ποσού € 206.924,31 και μισθώσεις μεταφορικών μέσων € 175.028,76 σε αντίθεση με τις περσινές που ήταν € 205.509,09 και € 203.264,81

Την 31η Δεκεμβρίου 2020 η Εταιρεία είχε συμφωνίες μισθώσεων που αφορούν την ενοικίαση κτιρίων και μεταφορικών μέσων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως τον Οκτώβριο του 2032.

Οι μισθώσεις είναι αποπληρωτέες ως ακολούθως :

	31.12.2020	**31.12.2019**
Άμεσα ή εντός ενός έτους	381.953,01	408.773,90
Εντός του 2ου έτους	306.249,10	366.395,81
Από 3 έως 12 έτη	461.251,20	664.445,86
Σύνολο	**1.149.453,31**	**1.439.615,57**

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 ανέρχονται σε Ευρώ 503.445,62 και αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	432.779,04	393.939,54
Τόκοι μισθώσεων	5.275,31	6.473,36
Κόστος βραχυχρόνιων μισθώσεων	63.538,77	131.102,61
Κόστος μισθώσεων χαμηλής αξίας	1.852,50	2.130,50
Σύνολο	**503.445,62**	**533.646,01**

Η κίνηση των υποχρεώσεων μισθώσεων για τη χρήση που έληξε 31η Δεκεμβρίου 2020 αναλύεται ως εξής:

	2020	**2019**
Σύνολο την 1η Ιανουαρίου	**1.439.615,57**	**1.528.134,93**
Προσθήκες μισθώσεων	153.218,71	302.625,75
Από αναγνώριση	(11.857,22)	0,00
Τόκοι	5.275,31	6.473,36
Πληρωμές	(436.799,06)	(397.618,47)
Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου	**1.149.453,31**	**1.439.615,57**

Οι κινήσεις των δικαιωμάτων χρήσης παγίων της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Μισθώσεις ακινήτων	**Μισθώσεις μεταφ.μέσων**	**Σύνολο**
01.01.2020	**1.152.048,63**	**678.712,04**	**1.830.760,67**
Προσθήκες	80.217,32	73.001,39	**153.218,71**
Μειώσεις	(12.676,25)	(40.189,68)	**(52.865,93)**
31.12.2020	**1.219.589,70**	**711.523,75**	**1.931.113,45**
Σωρρευμένες αποσβέσεις			
01.01.2020	**(206.663,49)**	**(187.271,05)**	**(393.934,54)**
Αποσβέσεις χρήσης	(207.823,16)	(224.955,88)	**(432.779,04)**
Μειώσεις αποσβέσεων	12.676,25	28.375,25	**41.051,50**
31.12.2020	**(401.810,40)**	**(383.851,68)**	**(785.662,08)**
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2019	**945.385,14**	**491.440,99**	**1.436.826,13**
31.12.2020	**817.779,30**	**327.672,07**	**1.145.451,37**

16. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι συμψηφισμένες εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής (Σημ.18):

	31.12.2020	**31.12.2019**
Οι συμψηφισμένες εμπορικές υποχρεώσεις προς μητρική	1.598.477,66	1.565.838,61
Σύνολο	**1.598.477,66**	**1.565.838,61**

17. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Πρόβλεψη bonus προσωπικού	753.235,15	674.234,50
Πρόβλεψη επιστροφών πωλήσεων	131.728,09	100.564,89
Προβλέψεις rebates - clawback	5.398.660,02	3.562.901,66
Υποχρέωση ΦΠΑ	31.421,91	120.431,25
Υποχρέωση ΦΜΥ	121.317,33	133.611,15
Υποχρεώσεις λοιπών φόρων	14.068,40	10.476,64
Υποχρεώσεις προς ΙΚΑ και λοιπά ασφαλ.ταμεία	157.582,03	171.383,20
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	903.465,18	857.883,77
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	369.066,84	238.877,25
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	1.871.112,00
Σύνολο	**7.880.544,95**	**7.741.476,31**

α) εύλογες αξίες

Οι εύλογες αξίες των λοιπών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, λόγω της βραχυπρόθεσμης διάρκειάς τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν είναι έντοκες και συνήθως διακανονίζονται εντός διαστήματος 0-60 ημέρες.

β) Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα:

Προβλέψεις Αμοιβών Τρίτων	27.341,88	26.154,05
Προβλέψεις Αμοιβών ελεγκτών	68.757,50	59.500,00
Λοιπές Προβλέψεις	807.365,80	772.229,72
	903.465,18	**857.883,77**

γ) Μερίσματα

Με βάση το πρακτικό 40, η ετήσια τακτική γενική συνέλευση των μετόχων της 9ης Οκτωβρίου 2020 ενέκρινε μέρισμα ποσού €227.339,56 και συνολικά πληρώθηκαν εντός της χρήσης μερίσματα ύψους €2.098.451,56. (Με βάση το πρακτικό ΓΣ 38/10-09-2019 εγκρίθηκε μέρισμα ποσού 1.871.112,00 € για τη χρήση 2018).

18. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων μερών

i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική εταιρεία καθώς και

εταιρείες του Ομίλου Lundbeck. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις/έσοδα από παροχή υπηρεσιών και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών της κατά τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019 τα ανοιχτά ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αναλύονται ανά εταιρεία ως ακολούθως (σε ευρώ):

	2020				2019		
	Αγορές/ Έξοδα	**Πωλήσεις/Εσοδα από Παροχή Υπηρεσιών**	**Συμψηφισμένο Υπόλοιπο***		**Αγορές/ Έξοδα**	**Πωλήσεις/Εσοδα από Παροχή Υπηρεσιών**	**Συμψηφισμένο Υπόλοιπο***
H. Lundbeck A/S	24.403.347,61	6.310.706,51	(1.598.477,66)	**H. Lundbeck A/S**	18.189.672,30	2.277.618,33	(1.565.838,61)

(*) Συμψηφισμένο υπόλοιπο: Απαιτήσεις μείον υποχρεώσεις κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019.

	2020	**2019**
Απαιτήσεις	4.863.523,41	3.560.305,43
Υποχρεώσεις	(6.462.001,07)	(5.126.144,04)
	(1.598.477,66)	**(1.565.838,61)**

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη μικτές αποδοχές συνολικού ύψους € 870.293,65 (31.12.2019: € 778.981,64).
Τέλος αναφέρεται ότι στην σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού που προέκυψε βάσει αναλογιστικής μελέτης περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 325.346,56 (31.12.2019: € 304.563,11) που αφορά τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη που περιλαμβάνονται στην μισθοδοσία της Εταιρείας.

19. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), και κίνδυνος ρευστότητας. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης περιλαμβάνουν καταθέσεις σε τράπεζες (όψεως, προθεσμιακές), εμπορικούς και λοιπούς χρεώστες και πιστωτές.
Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Επίσης, η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

19.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο διότι όλες σχεδόν οι αγορές των εμπορευμάτων πραγματοποιούνται σε Ευρώ.

Επίσης, η Εταιρεία τις όποιες πωλήσεις κάνει εκτός των ελληνικών συνόρων τις πραγματοποιεί με νόμισμα το Ευρώ.

Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο να διαταραχθεί η θέση της στην αγορά καθώς διαθέτει ισχυρή ανταγωνιστική θέση και επιπλέον η προμήθεια των εμπορευμάτων της γίνεται αποκλειστικά από εταιρείες του Ομίλου γεγονός το οποίο της διασφαλίζει ευελιξία στις πληρωμές και σταθερές τιμές αγοράς για όλη τη διάρκεια του έτους.

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης κυρίως μέσω ιδίων κεφαλαίων.

19.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτιμά ότι με βάση τις συνθήκες οι οποίες έχουν επικρατήσει στην ελληνική αγορά και στην ελληνική οικονομία γενικότερα, υπάρχει πιστωτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις απαιτήσεις της και για τον σκοπό αυτό έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων (σημ. 9). Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί συνεχώς τον ενδεχόμενο κίνδυνο ανά πελάτη, και προβαίνει σε όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας.

Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου τονίζεται ότι η Εταιρεία έχει προβεί σε ασφάλιση μέρους των πωλήσεών της προς τρίτους. Επίσης η Εταιρεία έχει θέσει ως πολιτική να σταματά τις παραδόσεις στους πελάτες της αν αυτοί παραβούν το συμφωνημένο τρόπο πληρωμής.

Τέλος, η Εταιρεία καταβάλλει συνεχώς προσπάθειες βελτίωσης στον τομέα είσπραξης των απαιτήσεών της από τους πελάτες αυτής.

19.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει περιορισμένο κίνδυνο ταμειακής ρευστότητας, καθώς οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις της εξοφλούνται με είσπραξη μεταχρονολογημένων επιταγών 1-2 μηνών. Επιπλέον, σε περίπτωση ταμειακών δυσκολιών η μητρική εταιρεία μπορεί να εξασφαλίσει ρευστότητα για την Εταιρεία.

Επίσης, η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

19.4 Εύλογη αξία

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2020 προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα ή είναι αυτά περιορισμένα από ενεργές χρηματαγορές οι αποτιμήσεις των εύλογων αξιών έχουν προκύψει από την εκτίμηση της Διοίκησης σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που υπάρχουν.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική επιμέτρησης

Επίπεδο 1: Διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: Λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Επίπεδο 3: Τεχνικές που χρησιμοποιούν δεδομένα που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Κατά την διάρκεια της χρήσεως δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Επίσης, κατά τη διάρκεια της ίδιας περιόδου δεν υπήρξε μεταβολή στο σκοπό κάποιου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που θα οδηγούσε σε διαφορετική ταξινόμηση αυτού του στοιχείου.

Τα ποσά με τα οποία εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης τα διαθέσιμα, οι απαιτήσεις και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογές τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Κατά συνέπεια δεν υφίστανται διαφορές μεταξύ των εύλογων αξιών και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά στοιχεία που ταξινομούνται στο Επίπεδο 3.

20. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

20.1 Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Διεκδικήσεις τρίτων

Κατά της Εταιρείας δεν εκκρεμεί καμιά δικαστική διεκδίκηση.

Διεκδικήσεις εταιρείας

Κατά την 31.12.2020 οι δικαστικές διεκδικήσεις της Εταιρείας από τρίτους ανέρχονταν σε € 1.211.332,66 (31.12.2019: € 1.156.846,11). Όλες οι διεκδικήσεις αφορούν επίδικους πελάτες.

20.2 Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Η Εταιρεία δεν κατέχει εγγυητικές επιστολές.

20.3. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υφίστανται.

20.4 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι χρήσεις μέχρι το 2014 έχουν παραγραφεί βάσει των αποφάσεων του ΣτΕ 1738/2017 και 2932/2017 και δεν αναμένεται να ελεγχθούν φορολογικά.

Η Εταιρεία για τις χρήσεις 2011 έως και 2020 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α Ν. 4174/2013. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2020, οι λογιστικές διαφορές που προέκυψαν δεν ήταν σημαντικές και έχουν εκδοθεί οι σχετικές Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη.

Για τις χρήσεις από το 2011 έως και το 2019, η σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης εκδόθηκε από την ελεγκτική εταιρεία “Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών”, ενώ η σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης που αφορά την χρήση που έληξε την 31.12.2020 εκδόθηκε από την ελεγκτική εταιρεία “PricewaterhouseCoopers A.E.”.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ 1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο εντός των νόμιμων προθεσμιών παραγραφής . Ωστόσο εκτιμάται από τη διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές αν τελικά πραγματοποιηθούν δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

21. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Το Μάϊο του 2021 δημοσιεύθηκε ο Νόμος 4799/2021 με βάση τον οποίο μειώθηκε ο συντελεστής φορολογίας κατά 2%. Συγκεκριμένα για τα εισοδήματα φορολογικού έτους 2021 και έπειτα ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος ορίζεται στο 22% έναντι του 24% που ίσχυε. Ωστόσο, ειδικά για το 2020, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος παραμένει 24%. Η αλλαγή αυτή στο συντελεστή φορολογίας αναμένεται να επηρεάσει τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέση και συνεπώς και του φόρου εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος της επόμενης χρήσης που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Αθήνα 25/10/2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Η ΛΟΓΙΣΤΡΙΑ
DIERK ERWIN SCHOCH PASSPORT NO.: C1TY78W26/30-01-2018	JACOB TOLSTRUP (Γιάκομπ Τόλστρουπ) ΑΡ.ΔΙΑΒ.: 206725443/ 26-02-2013	ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΝΔΡ. ΠΑΡΑΣΧΟΣ Α.Δ.Τ.:ΑΒ 065750/ 10.05.2006	ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΝΑΓ. ΜΠΟΥΝΤΟΥΡΗΣ Α.Δ.Τ.: Χ 130536 /05.09.2002 ΑΡ.ΑΔ. Ο.Ε.Ε.: 17090/ 24.07.2001	ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε. ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΔΕΙΑΣ 2874 ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΥ ΑΜΑ 3850 Α ΤΑΞΗΣ

LUNDBECK ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Λ. Κηφισίας 109,

151 24 Μαρούσι

Ελλάδα

https://lundbeck.com/gr

Τηλ.: +30 210 61 05 036, Φαξ : +30 210 61 05 039

Αρ. Μ.Α.Ε. 33192/01 ΑΤ/Β/95/195/280

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 1901601000

LUNDBECK ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

της Ανώνυμης Εταιρείας με επωνυμία "Lundbeck Hellas Φαρμακευτική Ανώνυμη Εταιρεία" και έδρα το Μαρούσι Αττικής

Προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε συνημμένα προς έγκριση τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την Εταιρική Χρήση 01/01/2020-31/12/2020, με τα παρακάτω σχόλια.

1. Επιχειρηματικό μοντέλο, βασικές αξίες και επιδόσεις

Η πορεία εργασιών της Εταιρείας για το 2021 αναμένεται να παρουσιάσει αύξηση σε σχέση με το 2020, σαν αποτέλεσμα της αύξησης των πωλήσεων των νέων σκευασμάτων της Εταιρείας Abilify Maintena και Brintellix.

Ωστόσο, η συνεχιζόμενη μείωση της φαρμακευτικής δαπάνης, που υλοποιείται μέσω των συνεχιζόμενων παρεμβάσεων στις τιμές, τις επιβολές επιστροφών (rebates-clawback) και την πιο ουσιαστική εφαρμογή πολιτικής προώθησης γενοσήμων φαρμάκων, εκ μέρους της κυβέρνησης, αναμένεται να επιδράσει αρνητικά στο ύψος των πωλήσεων των προϊόντων της Εταιρείας και το 2021 και να μετριάσει την αύξηση των συνολικών πωλήσεων.

Σύμφωνα με τα προϋπολογιστικά στοιχεία της Εταιρείας αναμένεται ο κύκλος εργασιών να είναι στο επίπεδο του κύκλου εργασιών του 2020.

Έως και σήμερα δεν έχουν συμβεί άλλα σημαντικά γεγονότα που να επηρεάζουν τη οικονομική θέση της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

Σύμφωνα με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, τα κέρδη προ φόρων της χρήσης ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 2.003.172,52 έναντι των αντιστοίχων κερδών της προηγουμένης χρήσης, τα οποία ανέρχονταν στο ποσό των Ευρώ 569.221,57.

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως 01/01/2020 έως 31/12/2020, που ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 23.878.656,56, παρουσιάζει αύξηση 3,91% σε σχέση με τον κύκλο εργασιών της προηγούμενης χρήσης. Αυτό οφείλεται κυρίως στην αύξηση των πωλήσεων των νέων σκευασμάτων της Εταιρείας Abilify Maintena και Brintellix και την αύξηση των πωλήσεων εξωτερικού προς τον αντιπρόσωπο της Κύπρου .

Τα έξοδα Διοίκησης αυξήθηκαν κατά 7.174,43 Ευρώ, ήτοι ποσοστό 0,42%, σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό της προηγούμενης χρήσης.

Τα έξοδα διάθεσης μειώθηκαν κατά 595.724,30 Ευρώ, ήτοι ποσοστό 10,04%, σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό της προηγούμενης χρήσης.

2. Κυριότεροι κίνδυνοι

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις στην διαχείριση οικονομικών κινδύνων που μπορεί να προκύψουν λόγω της γενικότερης κατάστασης του επιχειρηματικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα. Γενικότερα όπως αναφέρεται και κατωτέρω στην διαχείριση των επιμέρους κινδύνων, δεν θεωρεί ότι τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία θα επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας, καθώς λαμβάνει τη συνεχή στήριξη του Ομίλου Lundbeck που αποτελεί και τον βασικό της προμηθευτή.

2.1. Κίνδυνοι Αγοράς (κίνδυνος περιορισμού του περιθωρίου κέρδους)

Προβλέπονται αλλαγές στην αγορά που δραστηριοποιείται η Εταιρεία λόγω της ακολουθούμενης πολιτικής περιορισμού της φαρμακευτικής δαπάνης, που περιλαμβάνει την μη υπέρβαση των προϋπολογισμών των ασφαλιστικών ταμείων με τη χρήση του “claw back” ως τελικό ρυθμιστή της φαρμακευτικής δαπάνης, την αυξημένη χρήση γενοσήμων φαρμάκων, την ηλεκτρονική συνταγογράφηση, αλλαγές στην πολιτική αποζημίωσης των φαρμάκων από τον ΕΟΠΥΥ σύμφωνα με την πρόσφατη θετική λίστα και τον καθορισμό ασφαλιστικής τιμής σε επίπεδο ATC4 και την εφαρμογή μειοδοτικών διαγωνισμών στην προμήθεια φαρμάκων από τα Νοσοκομεία.

Σχετικές προβλέψεις θα σχηματισθούν για το 2021 στους προϋπολογισμούς της Εταιρείας.

2.2. Κίνδυνοι συναλλάγματος και επιτοκίων.

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κινδύνους συναλλάγματος και επιτοκίου γιατί αφενός οι συναλλαγές της κατά την συντριπτική πλειοψηφία διενεργούνται σε Ευρώ και αφετέρου δεν έχει προσφύγει σε δανεισμό.

2.3. Πιστωτικός Κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας

Οι οικονομικές επισφάλειες και η έλλειψη ρευστότητας στο κανάλι της διανομής θα συνεχισθούν, χωρίς αυτό να δημιουργεί σοβαρό κίνδυνο ρευστότητας για την Εταιρεία, καθώς οι πωλήσεις αναφέρονται στη συντριπτική τους πλειοψηφία 99,2% σε Φαρμακαποθήκες και Συνεταιρισμούς με φερεγγυότητα και η εξόφληση των τιμολογίων δεν καθυστερεί.

Για όλες τις περιπτώσεις καθυστερήσεων πληρωμών ή αδυναμίας εξόφλησης των οφειλών από πελάτες, που παρουσιάσθηκαν στη χρήση, λόγω των προβλημάτων ρευστότητας στην αγορά, η Εταιρεία σχημάτισε όλες τις απαραίτητες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.

Οι πωλήσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο αποτελούν το 0,8% των συνολικών πωλήσεων.

3. Περιβαλλοντικά ζητήματα

Έχουν εκπληρωθεί όλες οι υποχρεώσεις, τυπικές και ουσιαστικές που υπαγορεύονται από την Ελληνική Νομοθεσία, όσον αφορά Περιβαλλοντικά θέματα. Στον τομέα έρευνας και ανάπτυξης δραστηριοποιείται κεντρικά ο Όμιλος Lundbeck.

4. Εργασιακά ζητήματα

Έχουν εκπληρωθεί όλες οι υποχρεώσεις, τυπικές και ουσιαστικές που υπαγορεύονται από την Ελληνική Νομοθεσία, όσον αφορά τα εργασιακά θέματα. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει εργασιακά θέματα. Οι εργασιακές σχέσεις είναι ιδιαίτερα καλές.

5. Χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΧΔΕ)

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

	2020	2019
Συντελεστής καλύψεως βραχυπρ. υποχρεώσεων	169%	159%
Συντελεστής αποδόσεως Ιδίων κεφαλαίων	28%	10%
Συντελεστής ταχύτητας κυκλοφορίας ενεργητικού	1,2	1,3
Συντελεστής Μικτού κέρδους επί πωλήσεων	12,9%	26,4%
Συντελεστής μέσου όρου προθεσμίας εισπράξ. των απαιτήσεων	85	93
Συντελεστής κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων	131	86
Συντελεστής απόδοσης Ενεργητικού	10,5%	3,2%
Συντελεστής αποδόσεως επενδυμένων κεφαλαίων	25,7%	8,6%
Δείκτης Περιθωρίου Κέρδους	8,4%	2,5%

6. Επιπλέον πληροφόρηση

Ενδεχόμενα γεγονότα

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, οι οποίες αφορούν επισφαλείς απαιτήσεις. Η διοίκηση κρίνει εάν οποιοιδήποτε διακανονισμοί θα επηρέαζαν σημαντικά ή όχι την οικονομική θέση της Εταιρείας. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με διεκδικήσεις και απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες όπως και τις ερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς.

Εκτίμηση πορείας εταιρικών εργασιών 2021

Για το 2021 σύμφωνα με τον προϋπολογισμό προβλέπουμε ότι ο κύκλος εργασιών θα ανέλθει σε Ευρώ: 23.480.000.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Το Μάιο του 2021 δημοσιεύθηκε ο Νόμος 4799/2021 με βάση τον οποίο μειώθηκε ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος κατά 2%. Συγκεκριμένα για τα εισοδήματα φορολογικού
έτους 2021 και έπειτα ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος ορίζεται στο 22% έναντι του 24% που ίσχυε. Ωστόσο, ειδικά για το 2020, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος παραμένει 24%. Η αλλαγή αυτή στο συντελεστή φορολογίας αναμένεται να επηρεάσει τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και, συνεπώς, και του φόρου εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος της επόμενης χρήσης που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των διακοσίων δέκα χιλιάδων Ευρώ (€ 210.000) και διαιρείται σε επτά χιλιάδες (7.000) Ονομαστικές μετοχές Ονομαστικής Αξίας τριάντα ευρώ (€ 30) εκάστη, οι οποίες ανήκουν στην "H. Lundbeck A/S" και στην "Lundbeck Pharma A/S". Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 5.316.045,49.

Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσεως

Η Εταιρεία κατά την 25η Εταιρική Χρήση της πραγματοποίησε κέρδη προ φόρων ύψους Ευρώ 2.003.172,52 με αποτέλεσμα η καθαρή θέση της να διαμορφώνεται ως εξής :

Κεφάλαιο	210.000,00
Διαφορά μετοχών υπέρ το άρτιο	5.316.045,49
Λοιπά αποθεματικά	70.000,00
Αποτελέσματα εις νέον	1.479.973,42
Καθαρή θέση Εταιρείας	7.076.018,91

Η εκτίμηση για την συνέχεια των εργασιών της Εταιρείας είναι θετική για τα επόμενα χρόνια με δεδομένη τη στήριξη του Ομίλου Lundbeck.

Υποχρεώσεις

Οι Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανέρχονται σε Ευρώ 10.203.471,19, από τα οποία οφείλονται σε Φόρο εισοδήματος πληρωτέο Ευρώ 342.495,51, Εμπορικές υποχρεώσεις Ευρώ 1.598.477,66, Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μίσθωσης Ευρώ 381.953,07 και Ευρώ 7.880.544,95 σε Λοιπές υποχρεώσεις.

Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού

Πρόβλεψη bonus προσωπικού	753.235,15
Προβλέψεις rebates-clawbacks	5.398.660,02
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	903.465,18
Σύνολο	**7.833.909,24**

Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως

Για το 2020 ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας ανήλθε σε Ευρώ 23.878.656,56.

Κόστος Πωληθέντων Προϊόντων

Το κόστος πωληθέντων της 25ης Χρήσεως ανήλθε σε Ευρώ 20.808.300,44.

Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού

Η συνολική πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης ανέρχεται σε Ευρώ 1.113.645,22.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Η συνολικές (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) υποχρεώσεις για μισθώσεις από συμβάσεις Leasing ανέρχονται σε Ευρώ 1.149.453,37.

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Αποθέματα:

Τα αποθέματα ανέρχονται σε Ευρώ 7.457.399,31.
Χρησιμοποιήθηκε σαν μέθοδος προσδιορισμού της τιμής κτήσης η F.I.F.O. Πραγματοποιήθηκε η προγραμματισμένη καταστροφή ακατάλληλων εμπορευμάτων συνολικής αξίας Ευρώ 54.331,34.

Επιπλέον πρόβλεψη ακατάλληλων εμπορευμάτων και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, αξίας Ευρώ 37.923,63 έχει μειώσει το τελικό απόθεμα.

Απαιτήσεις:

Οι Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις ανέρχονται σε Ευρώ 5.880.087,92 ενώ τα υπόλοιπα των πελατών από ανοιχτό λογαριασμό (προ προβλέψεων) είναι Ευρώ 4.690.004,78.

Χρηματικά Διαθέσιμα:

Τα Χρηματικά Διαθέσιμα ανέρχονται σε Ευρώ 3.949.590,33.

Μαρούσι 25 Οκτωβρίου 2021
Κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος του ΔΣ

____
Dierk Erwin Schoch

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

____
Ιωάννης Παράσχος

LUNDBECK ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Λ. Κηφισίας 109,
151 24 Μαρούσι
Ελλάδα
https://lundbeck.com/gr
Τηλ.: +30 210 61 05 036, Φαξ : +30 210 61 05 039
Αρ. Μ.Α.Ε. 33192/01 ΑΤ/Β/95/195/280
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 1901601000

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «LUNDBECK HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «LUNDBECK HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, T: +30 210 6874400, www.pwc.gr

Αθήνα: Λεωφ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι | T: +30 210 6874400
Θεσσαλονίκη: Αγίας Αναστασίας & Λαέρτου 16, 55535 Πυλαία | T: +30 2310 488880

εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.
Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31^{η} Δεκεμβρίου 2020 αντιστοιχούν στις οικονομικές καταστάσεις.

- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «LUNDBECK HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31^{η} Δεκεμβρίου 2019 είχαν ελεγχθεί από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 25^{η} Σεπτεμβρίου 2020 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την

Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητες της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητες της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ 'αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».

Αθήνα, 29 Οκτωβρίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠράισγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Γεώργιος Καραχάλιος